

דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.09.2018

תוכן העניינים

עמוד

2	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	פרק א'
3	היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם	פרק ב'
10	שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח	פרק ג'
10	גילוי ל"בקורות ונהלים"	פרק ד'

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ מנהלת קופת גמל לחיסכון ובה מספר תוכניות גמל.
קוד הקופה: 570014928-00000000000376-0376.
2. הקופה התאגדה בישראל כקופה תאגידית בשנת 1958 ופועלת כאגודה שיתופית בעירבון מוגבל שלא למטרת רווח.
3. תוכניות הגמל המנוהלות כוללות:
 - קופת גמל לחסכון לשכירים ועצמאיים - האישור חל על כספים (תגמולים ורכיב פיצויים) המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א' בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 (להלן – חוק קופות גמל) שיבואו במקום התקנות האמורות. שיעורי ההפרשה המרביים לתגמולים הינם 7% חלק עובד, 7.5% חלק מעסיק והפקדות עמית עצמאי לפי סעיף 47. שיעורי ההפרשה המרביים לרכיב הפיצויים הם עד 8.33%, בפועל לפי הסכם קיבוצי רוב ההפרשות לפיצויים בקופה הינם בשיעור 2.33%.
 - כל הכספים המופקדים לקופה זו החל מיום 1.1.2008, מיועדים לקצבה.
 - קופת גמל לתגמולים – כספים שהופקדו ברכיב תגמולים עד 31.12.2007.
 - קופת גמל אישית לפיצויים - כספי רכיב הפיצויים שהופקדו בקופה עד 31.12.2007.
4. בהתאם לתקנון הקופה עמית הקופה הינם:
 - עובדי התעשייה האווירית או עובדים לשעבר בתעשייה האווירית.
 - בני זוג או ילדים של עובדי התעשייה האווירית העמיתים בקופה.
 - יורשים, נהנים או מוטבים (או מקצתם) של עמית שנפטר.
5. על פי תנאי התוכניות, ובמגבלות הקבועות בחוק לגבי שחרור כספי פיצויים ותגמולים, זכאי העמית לקבל את הסכומים שנצברו לזכותו. במקרה של פטירה זכות זו מוקנית לשאירים או לנהנים האחרים לפי העניין.
6. נכון לתאריך הדוחות הכספיים קיימים בקופה שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל כדלקמן:
מסלול לבני 50-60 (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9892).
מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9625).
מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9893).
7. לא היו שינויים במסמכי יסוד בתקופת הדוח.
8. בשנת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות.
9. הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית ובהתאם להוראות חוק קופות הגמל רואים אותה כחברה מנהלת.
10. לקופה אין הון מניות.

11. על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012 הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים מקסימאליים בשיעור של 2%. הקופה היא קופה מפעלית וככזו, מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח הוא 0.26% (ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

<u>המסלול</u>	<u>היקף הנכסים</u> <u>נטו ליום</u> <u>30.09.2018</u>	<u>היקף הנכסים</u> <u>נטו ליום</u> <u>31.12.2017</u>	<u>שינוי</u> <u>באחוזים</u>
מסלול לבני 50-60	1,972,789	2,113,579	(6.66)
מסלול לבני 60 ומעלה	113,361	116,580	(2.76)
מסלול לבני 50 ומטה	6,255	5,755	8.69
סה"כ	<u>2,092,405</u>	<u>2,235,914</u>	<u>(6.42)</u>

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 50-60

א. סך הנכסים נטו ליום 30 בספטמבר 2018 מסתכמים ב- 1,972,789 אלפי ש"ח לעומת 2,113,579 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של 6.66%, הנובע מצבירה שלילית של 192,566 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול) בניכוי תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 2.75%.

ב. להלן ניתוח נתוני המאזן באחוזים והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

<u>הערות</u>	<u>שינוי באחוזים</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2017</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
(1)	13.07	80,171	90,649	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(5.52)	882,830	834,071	השקעות פיננסיות
(3)	(42.20)	103,349	59,737	נכסי חוב סחירים
(4)	(12.01)	394,062	346,724	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	(1.80)	653,013	641,239	מניות
	(7.45)	2,033,254	1,881,771	השקעות אחרות
(6)	139.6	154	369	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	(6.66)	<u>2,113,579</u>	<u>1,972,789</u>	סך כל הנכסים

(1) **מזומנים ושווי מזומנים** - השינוי בהיקף המזומנים נובע מהערכת תזרימי המזומנים הצפויים למסלול, כולל פדיונות צפויים מחוב סחיר ושאינו סחיר, וכן מהרצון לנצל הזדמנויות ובתנאים המתאימים לרכוש השקעות שונות על חשבון המזומנים.

(2) **נכסי חוב סחירים** - הקיטון באפיק זה נובע מעודף מכירות על קניות בעיקר באפיק הממשלתי וזאת בניטרול התשואה החיובית שהשיג האפיק הקונצרני בתקופה הנסקרת.

- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - פדיונות בקבוצת נכסים זו הקטינו את היקפה וזאת על אף עליית השווי כתוצאה מרווחים של האפיק בתקופה הנסקרת (בעיקר בצמודי המדד). אפיק זה כולל בין השאר פיקדונות (בסכום לא מהותי) שלגביהם אין שינוי בשיעור ההחזקה.
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע מעודף מכירות על קניות בניטרול התשואות החיוביות שהשיג האפיק בתקופה הנסקרת.
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר) כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 316,266 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 390,714 אלפי ש"ח) אשר הניבו תשואה חיובית במהלך התקופה וקרנות נאמנות סחירות בסך של 61,812 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 62,868 אלפי ש"ח) אשר חלקן הגדול מושקע באג"ח. באפיק תעודות סל היו מימושים במהלך התקופה הנסקרת.
- (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע שינויים ביתרות חייבים וזכאים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.

ג. להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה חיובית שהסתכמה לסך של 3,626 אלפי ש"ח. ההכנסות מסעיף זה נבעו מאג"ח קונצרני (לאחר ניכוי ההפסדים מאג"ח ממשלתי), בשל עליית המחירים בשווקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
- אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות חיוביות בסך של 2,396 אלפי ש"ח שעיקרם נבעו ממימוש הנכס באשדוד וכן מאג"ח קונצרני בשל עליית ערכם בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההוגן על פי טבלת ריבית להוון שקבעה חברה מצטטת בהתאם לדרוג הנכס ולמח"מ. ההכנסות ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות) מהוות כ- 39% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 24,453 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל עליית ערכם. ההכנסות מהשקעות אחרות מהוות כ- 50% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 30,748 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות הן מתעודות סל וקרנות השקעה. ההכנסות החיוביות ממזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 857 אלפי ש"ח ועיקרן נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2018 מסתכמים ב- 113,361 אלפי ש"ח לעומת 116,580 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בקיטון של כ- 2.76% הנובע מצבירה שלילית של 3,772 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול), בניכוי תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 0.70%.
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 80% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 90,238 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 9% והסתכמו לסך של 10,763 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. לקראת תום שנה קודמת, הוחלט להשקיע במניות ובתעודות סל במסלול זה. השקעות אלו מהוות כ- 9% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 10,307 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 2,036 אלפי ש"ח ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 2.00% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 101 אלפי ש"ח (מאג"ח קונצרני בניכוי הפסדים מאג"ח ממשלתי). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 537 אלפי ש"ח וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 271 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2018 מסתכמים ב- 6,255 אלפי ש"ח לעומת 5,755 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 8.69%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.07% וצבירה חיובית של 162 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכמו ב- 373 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 199 אלפי ש"ח וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות בניכוי נגזרים) הסתכמו לסך של 157 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך 17 אלפי ש"ח.

3. מידע אודות עמיתים ונתונים כספיים (נתונים מאוחדים):

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
			מספר חשבונות עמיתים:
10,033	12,644	10,498	פעילים
25,471	23,856	21,305	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)
1,331,164	1,355,525	1,307,420	פעילים
904,751	902,724	784,985	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים
528	391	129	חדשים
80,419	60,706	63,332	תקבולים מדמי גמולים
4,335	3,758	4,265	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
22,358	18,062	17,955	העברות צבירה לקופה/למסלול
(379,636)	(301,930)	(210,226)	העברות צבירה מהקופה/מהמסלול
			תשלומים:
(119,960)	(93,059)	(67,237)	פדיונות (אלפי ש"ח)
163,965	105,702	52,667	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח):
7,418	5,606	5,507	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים
			(באחוזים):
0.32	*0.24	*0.26	פעילים
0.32	*0.24	*0.26	לא פעילים

* במונחים תלת רבעוניים.

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2017</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2017</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2018</u>	
1,043	1,449	890	מספר חשבונות
44,651	73,165	25,160	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
143	176	65	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.24	0.26	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

5. חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2017</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2017</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2018</u>	
569	700	516	מספר חשבונות
816	970	754	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	2	2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.24	0.26	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

6. שיעור דמי ניהול

האגודה מנהלת קופה מפעלית אשר פועלת על פי הוצאותיה בפועל, בהתאם לחוק קופות הגמל, במגבלות התקרה שנקבעה עד ל- 2% מהצבירה.

ג. שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח

1. ביום 18.7.2018 פורסם חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-11 'מסמך הנמקה – תיקון'. בין היתר, החוזר קובע כי שימור עמיתים במקרה של ניוד מחייב שימוש במסמך הנמקה מלא (ולא סיכום שיחה כפי שקבע החוזר טרם תיקונו), למעט במקרים של שימור בעת ניוד קרן השתלמות. יצוין כי בהתאם להוראות החוזר שימוש במסמך הנמקה מלא מחייב פנייה למסלוקה הפנסיונית לשם קבלת מידע אודות העמית. משמעות האמור לעיל היא כי החוזר קובע תהליכים אשר מקשים על שימור עמיתים המבקשים להעביר את כספם לקופת גמל אחרת.

2. ביום 16.8.2018 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון והוראת שעה), תשע"ח-2018 (להלן: "התקנות"). בהתאם להוראות התקנות החל מיום 1.1.2019 תוגבל בין היתר האפשרות להכיר בהוצאות שהוצעו לצורך השקעה בהלוואות לעמיתים מכספי קופה ולמבוטחים מכספי פוליסה, כך שזו לא תוכר עוד כהוצאה ישירה ועל החברות המנהלות יהיה לשאת בעצמן בהוצאות אלו.

ד. גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון האגודה בשיתוף מנכ"ל האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הדירקטוריון והמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של האגודה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, דוד קייזרמן, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל;
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דוד קייזרמן, מנכ"ל

24.11.18
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, הילי ולנר-רובין, מצהירה כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 30 בספטמבר 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופות הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הילי ולנר-רובין, מנהלת כספים

24.11.18
תאריך